

CFM Indosuez Environnement Développement Durable

31 octobre 2022

Gérant :

CFM Indosuez Gestion

Frais sur encours annuels : 1.5% max.

Droit d'entrée : 3% max

Frais de sortie : 0%

Exposition Actions max : 100%

Encours en Millions d'euros : 54,78

Valeur Liquidative : €2 436,50

Code ISIN : MC9992003013

Valorisation :

Hebdomadaire

Investissement minimum :

1 part

Date de création :

28 janvier 2003

Forme juridique :

FCP de droit monégasque

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif du FCP CFM Indosuez Environnement Développement Durable est l'appréciation à long terme de votre patrimoine en investissant dans un portefeuille d'OPCVM investis essentiellement en actions, en conciliant performance financière et politique de développement durable, afin de générer une performance supérieure à son indicateur de référence, l'indice MSCI World Net Total Return en euro calculé dividendes réinvestis.

INDICATEUR DE RISQUE

RISQUE PLUS FAIBLE

RISQUE PLUS ELEVE

RENDEMENT POTENTIEL PLUS FAIBLE

RENDEMENT POTENTIEL PLUS FORT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur de risque, basé sur la volatilité historique, peut ne pas couvrir la totalité des types de risques supportés par le FCP. Les données historiques utilisées peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à ce FCP n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

ANALYSE DE LA PERFORMANCE DU FONDS

	Performances cumulées					Performances calendaires		
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	2021	2020	2019
CFM Indosuez EDD	3,6%	-19,0%	-16,6%	13,8%	23,4%	18,3%	13,9%	24,4%
Indice de référence	6,2%	-8,0%	-4,5%	125,7%	170,4%	27,1%	79,9%*	30,0%
MSCI World TR	6,2%	-8,0%	-4,5%	35,3%	62,2%	31,1%	6,3%	30,0%

* retraité de l'impact de TESLA, la performance EUR de l'indice de référence était de +26,75% vs +79,90% en 2020



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Les enquêtes de conjoncture aux États-Unis et en Europe ont continué à glisser en territoire de récession. Toutefois, la croissance du PIB au 3e trimestre 2022 aux États-Unis (+2.6%) et dans la zone euro (+2.1%) se sont avérées solides, soulignant la résilience (jusqu'à présent) de ces économies. Les pressions inflationnistes sont restées fortes dans la zone euro (plus de 10% de hausse). Dans ce contexte, la BCE a procédé à une nouvelle hausse de ces taux de 75 points de base. Dans le même temps, l'économie chinoise a continué de se redresser, avec une augmentation du PIB de 3.9% au troisième trimestre, malgré le ralentissement de l'immobilier et la politique zéro COVID. Le 20ème Congrès du Parti a confirmé sans surprise le troisième mandat du président Xi, mais n'a pas débouché sur de nouvelles mesures de soutien économique.

Après deux mois de fortes baisses, les marchés actions mondiaux ont fortement rebondi (6.3% pour le Stoxx Europe et 8% pour le S&P aux Etats-Unis). Les taux à dix ans américains ont continué de grimper passant la barre des 4 %, tandis que les taux allemands sont allés chercher les 2,5%. Enfin, après être passé sous les 80 \$ le baril, le WTI a repris plus de 10\$ après que les membres de l'OPEP+ aient trouvé un accord pour réduire la production de pétrole de 2m de barils par jour.

Dans ce contexte, le fonds termine le mois en hausse de 3.6%. Presque toutes les thématiques ont profité de la forte hausse sur les marchés actions, les seules qui font exception sont notre position sur le solaire qui pâtit de sa surperformance relative des mois précédents et notre exposition sur les marchés asiatiques avec les problèmes spécifiques à la Chine même si le pays ne représente que 5% du fonds. A noter que la meilleure performance revient au fonds sur l'alimentation responsable, ce qui montre que la hausse ne s'est pour une fois, pas focalisé sur les valeurs à fort beta et a été plutôt homogène.

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Environnement Développement Durable ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'acheter ou de vendre.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

INDICATEURS DE SUIVI

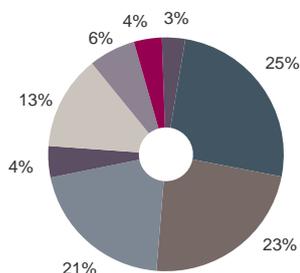
CFM INDOSUEZ EDD

Volatilité sur 5 ans	12,4%
Nombre de sous-jacents	31

Répartition par devise

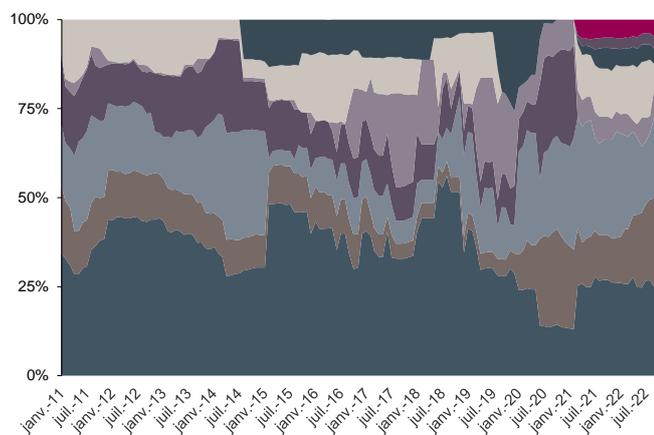
EUR	71,6%
USD	18,9%
JPY	0,0%
GBP	9,5%
Autres	0,0%

ALLOCATION D'ACTIFS



- Actions "Sustainable Food"
- Actions "Global Climate Change"
- Actions Thématique "Water"
- Actions Thématique "New Energy"
- Actions "Smart City"
- Actions "Global Sustainable"
- Monétaire
- Actions "Timber"

EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



- Actions "Timber"
- Actions "Sustainable Food"
- Actions "Smart City"
- Actions "Global Sustainable"
- Monétaire
- Actions Multi Thématiques
- Actions Thématique "New Energy"
- Actions Thématique "Water"
- Actions "Global Climate Change"

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	7,5%	Actions "Global Climate Change"
ST INV ASIA PACIFIC SUSTAIN FD B ACC GBP	7,5%	Actions "Global Sustainable"
SCHRODER INT SEL GLB CLI CHANGE EQ-C-CAP	6,7%	Actions "Global Climate Change"
LYXOR ETF WORLD WATER FCP -D- EUR	6,7%	Actions Thématique "Water"
BLACKROCK GLOBAL NEW ENERGY FUND I2	5,9%	Actions Thématique "New Energy"
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -I- CAP	5,5%	Actions Thématique "New Energy"
PICTET SICAV WATER -I- CAP	5,4%	Actions Thématique "Water"
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS SICAV - ROBE	5,0%	Actions Thématique "Water"
MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD I EUR CAP	4,1%	Actions "Global Climate Change"
BNP PB EASY-ECPI GL ESGBLUE ECONOMY	4,1%	Actions Thématique "Water"

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Environnement Développement Durable ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'achat ou de vente. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.